

**CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO
S.A.**

**Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2011**

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 15

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o practicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

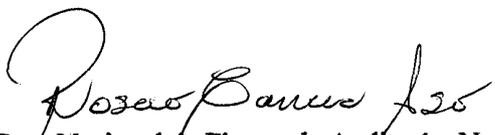
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

26 ABR 2012

OPERADOR 10
QUITO

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, al 31 diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2010, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado marzo 28 del 2011
7. Los estados financieros adjuntos se han preparado asumiendo que **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, va a continuar como negocio en marcha:
 - a) En el año 2011, la Compañía no ha generado ingresos; por lo tanto producto de sus operaciones la pérdida es de US\$ 20.024,06 y acumulada por US\$ 46.765,52.
 - b) La Administración no ha dado cumplimiento con el punto 7 del Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 06 de mayo del 2010; "Conocer y resolver sobre el Aumento de Capital y reforma de Estatutos".

Abril 11 del 2012


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	2.008,41	2.028,33
Obligaciones por Cobrar		350,00	520,00
Gastos e Impuestos Anticipados		499,18	-
Total Activo Corriente		<u>2.857,59</u>	<u>2.548,33</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	4	433.102,35	129.205,84
Activos Diferidos	5	27.985,48	32.982,60
Total Activo no Corriente		<u>461.087,83</u>	<u>162.188,44</u>
TOTAL ACTIVO		<u>463.945,42</u>	<u>164.736,77</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	6	70.313,94	63.752,64
Total Pasivo Corriente		<u>70.313,94</u>	<u>63.752,64</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	7	60.000,00	60.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		23.102,00	23.102,00
Reserva Legal	8	1.685,08	1.685,08
Reserva Facultativa		90,75	90,75
Reserva de Capital		62.871,82	62.871,82
Reserva po Revaluación de Activos		312.671,41	-
Resultados Acumulados		(46.765,52)	(24.496,16)
Resultado del Ejercicio		(20.024,06)	(22.269,36)
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>393.631,48</u>	<u>100.984,13</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>463.945,42</u>	<u>164.736,77</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:			
Coparticipe de Cuotas Sociales Ordinarias	h	-	-
Otros Ingresos		445,55	-
Total Ingresos		445,55	-
EGRESOS:			
Publicidad y Propaganda		288,00	432,00
Honorarios a Particulares		1.580,00	1.350,00
Seguros		238,09	-
Suministros Diversos		34,10	-
Otros		516,09	-
Impuestos Municipales		2.850,00	3.200,00
Otras Instituciones		125,20	135,57
Impuesto a la Renta		903,38	-
Intereses y Comisiones		19,92	54,01
Depreciación		7.616,93	12.167,35
Amortización		4.888,98	4.907,50
Otros Egresos		1.408,92	22,93
		20.469,61	22.269,36
PERDIDA DEL EJERCICIO		(20.024,06)	(22.269,36)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(20.024,06)	(22.269,36)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA VALUACION DE ACTIVOS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2010	60.000,00	22.408,00	1.685,08	90,75		62.871,82	0,00	(24.496,16)	122.559,49
Transferencia a Resultados Acumulados							(24.496,16)	24.496,16	-
Aportes de los Accionistas		694,00							694,00
Pérdida Neta del Ejercicio								(22.269,36)	(22.269,36)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	60.000,00	23.102,00	1.685,08	90,75		62.071,82	(24.496,16)	(22.269,36)	100.984,13
Transferencia a Resultados Acumulados							(22.269,36)	22.269,36	-
Avaluo Terrenos Edificio Cofec Piso 16-17-18 Bodega					312.671,41				312.671,41
Pérdida Neta del Ejercicio								(20.024,06)	(20.024,06)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	60.000,00	23.102,00	1.685,08	90,75	312.671,41	62.071,82	(46.765,52)	(20.024,06)	393.631,48

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

5



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Pérdida Neta del Ejercicio	(20.024,06)	(22.269,36)
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u>		
Depreciación	7.962,66	12.513,10
Amortización	4.543,25	4.561,75
Activos Fijos Regulación con Resultados	812,24	-
Activos Diferidos Regulación con Resultados	453,87	-
VARIACIÓN EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) en Obligaciones por Cobrar	170,00	(400,00)
Aumento de Gastos e Impuestos Anticipados	(499,18)	-
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento de Cuentas por Pagar	<u>6.561,30</u>	<u>9.595,53</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	<u>(19,92)</u>	<u>4.001,02</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	-	(2.752,24)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>-</u>	<u>(2.752,24)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de Préstamos Bancarios	-	(1.668,70)
Aportes de Accionistas	-	694,00
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>-</u>	<u>(974,70)</u>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(19,92)	274,08
Efectivo al Inicio del Año	2.028,33	1.754,25
EFFECTIVO	<u><u>2.008,41</u></u>	<u><u>2.028,33</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A., es una entidad de derecho privado, constituida en Ecuador el 18 de octubre de 1977. La Compañía tiene como objeto la organización y administración de clubes sociales, culturales o deportivos.- Por tanto, son propios de la Compañía todas las actividades conexas indicadas precedentemente y que mediata o inmediatamente se relacionen con ellas. Para el cumplimiento de sus objetivos, la Compañía podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, actividades judiciales o extrajudiciales permitidas por las leyes.

Mediante Escritura pública celebrada el 12 de febrero del 2007 ante Notario Cuadragésimo del cantón Quito **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** realiza aumento de capital a US \$ 60.000,00 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07. Q. IJ. 004856 el 29 de noviembre del 2007 e inscrito en el Registro Mercantil el 25 de marzo del 2008.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012.



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

Mediante Acta de Sesión del Directorio de fecha 29 de Junio del 2011 aprobación del cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a los estados financieros de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**

b) **Efectivo**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) **Obligaciones por Cobrar**

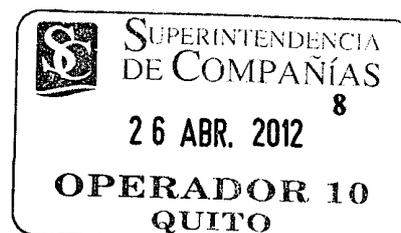
Corresponden a obligaciones por cobrar por depósitos en garantía, los cuales se presentan a su costo de desembolso.

d) **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición. El costo se deprecia y se amortiza de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación y amortización anual de los activos aplicadas son las siguientes:

Activo	Vida Útil (años)	Porcentaje anual
Edificios, Adecuaciones y Remodelación	20	5%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipos de Computo	3	33,33%
Muebles y Enseres	10	10%
<u>Activos de Operación:</u>		
Menaje y Porcelana, Floreros, Soporte de Velas, Ceniceros y Varios	5	20



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../**

e) Perdida por Acción

Se contabiliza la Pérdida neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

f) Activos Diferidos

Corresponden a Programas de Computación, Adecuaciones Club 98, Adecuaciones 2001, Inauguración Piso 17, e Instalaciones de Ascensores, que se encuentra registrados a su costo de adquisición. Los mismos que son amortizados en línea recta en un periodo de cinco años, excepto instalaciones de ascensores que es a 20 años.

g) Préstamos Bancarios

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

h) Ingresos

Corresponden al valor neto entre los ingresos recibidos y los egresos efectuados por el Club de Ejecutivos de Quito:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Ingresos	-	-
Egresos	-	-
Valor Neto	-	-



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

26 ABR. 2012

OPERADOR 10
QUITO

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Banco Cofiec	1.958,00	1.958,00
Banco Amazonas	50,41	70,33
Total	2.008,41	2.028,33

(Espacio en Blanco)



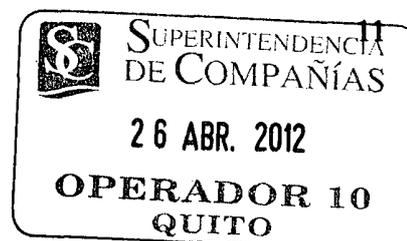
CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos (i)	139,442.74	69,306.25
Edificios (i)	291,757.65	39,756.75
Adecuaciones	-	133,738.50
Maquinaria y Equipo	9,004.05	9,004.05
Equipos de Computo	7,316.32	7,316.32
Muebles y Enseres	7,776.61	7,776.61
Obras de Arte	4,990.18	4,990.18
Biblioteca	-	548.05
Remodelación Piso 17	-	49,222.73
Varios	-	1,728.63
Total	460,287.55	323,388.07
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Edificios	10,049.65	39,756.75
Adecuaciones	-	130,529.63
Maquinaria y Equipo	4,946.53	4,209.87
Equipos de Computo	6,831.37	6,398.80
Muebles y Enseres	5,357.65	4,579.96
Remodelación Piso 17	-	7,588.51
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>		
Varios	-	1,118.71
Total	27,185.20	194,182.23
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	433,102.35	129,205.84

(i) El Rubro Terrenos y Edificios fueron ajustados al Avalúo Municipal de Acuerdo con la carta Catastral del Año 2011



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2011	2010
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	323,388.07	320,666.80
Adiciones	-	2,752.24
Retiros	(174,959.69)	(30.97)
Avaluo	312,671.41	-
Ajustes y Reclasificaciones	(812.24)	-
Saldo Final	<u>460,287.55</u>	<u>323,388.07</u>
<u>DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN:</u>		
Saldo Inicial	194,182.23	181,700.10
Gasto del Año	7,962.66	12,513.10
Retiros	(174,959.69)	(30.97)
Saldo Final	<u>27,185.20</u>	<u>194,182.23</u>

NOTA 5. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
ACTIVO:		
Programas de Computación	-	1.978,12
Inauguración Piso 17	-	1.293,09
Instalaciones Ascensores	77.872,74	77.872,74
Total	<u>77.872,74</u>	<u>81.143,95</u>



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 5. ACTIVOS DIFERIDOS Continuación...../

	Diciembre 31,	
	2011	2010
AMORTIZACION ACUMULADA:		
Programas de Computación	-	1,348.78
Inauguración Piso 17	-	818.96
Instalaciones Ascensores	49,887.26	45,993.61
Total	49,887.26	48,161.35
Total Activo Diferido Neto	27,985.48	32,982.60

El movimiento de los Activos Diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2011	2010
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	81,143.95	81,388.95
Retiros	(2,817.34)	(245.00)
Ajustes y Reclasificaciones	(453.87)	-
Saldo Final	77,872.74	81,143.95
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	48,161.35	43,844.60
Gasto del Año	4,543.25	4,561.75
Retiros	(2,817.34)	(245.00)
Saldo Final	49,887.26	48,161.35



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 6. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Club de Ejecutivos de Quito (ii)	58.343,39	54.958,50
Impuesto a la Renta 2008	-	2,69
Colonial Cia. De Seguros	198,01	-
<u>Varios:</u>		
Municipio de Quito Impuestos Años 2007-2008-2009	5.291,45	5.291,45
Municipio de Quito Impuestos Año 2010	3.200,00	3.200,00
Municipio de Quito Impuestos Año 2011	2.850,00	
Gigasystem Sistema Contabilidad Carrera Gallardo F.	-	300,00
P.Busta Ponce FCv13751	116,09	-
Total	<u>70.313,94</u>	<u>63.752,64</u>

(ii) Constituyen los valores adeudados por el Club de Ejecutivos S.A. al 31 de diciembre del 2011, valores fueron pagados con la Tarjeta Corporativa (Visa) y por el Club directamente dichos pagos corresponden a Cuotas Préstamo Cofiec, Impuesto Predial, compra de activos fijos, Servicios y por las compras de materiales y servicios utilizados en la remodelación del Piso 17 (años anteriores) que fueron pagados con la Tarjeta Corporativa (Visa) y por el Club.

NOTA 8. PATRIMONIO

El capital social es de US \$ 60.000,00 constituido por 300 Acciones cuyo valor nominal es de US\$ 200,00 cada una. La Compañía mantiene 255 Accionistas.



CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 9. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 10. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 11 del 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

(Espacio en Blanco)

